



CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL

Resumo do Plano

Itaulam > Suplementar



Participantes e assistidos*



*Em set/2025. ATIVOS: Incluem Ativos, Autopatrocinados, Benefício Proporcional Diferido (BPD) e Aguardando Opção. ASSISTIDOS: incluem Pensionistas e Aguardando Pensão.

Informações sobre investimentos do plano

Políticas de Investimentos 2026 e Demonstrativos de Investimentos 2025

Alocação de Ativos ¹	Limite Máximo %	R\$ mil*	%*	Rentabilidade Bruta ²
Renda Fixa ⁴	100,00	25.807	92,01	14,62%
Renda Variável	20,00	879	3,14	11,57%
Investimentos Estruturados	20,00	1.361	4,85	0,00%
Investimentos Imobiliários	5,00	-	-	-
Empréstimos aos Participantes	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	7,00	-	-	-
Total		28.048	100,00	15,25%³

¹Gestão de ativos financeiros e valores mobiliários 100% terceirizada – Gestora contratada – Itaú Asset Management.

²Índice de referência do plano 2026: INPC + 3,77% a.a. (benchmark 8,11% no ano de 2025).

³A rentabilidade consolidada está acima da rentabilidade por segmento, devido à troca de classificação do fundo RT CONSTELLATION na CVM, ocorrida em abril de 2025.

⁴A rentabilidade dos fundos multimercado estruturados está sendo considerada no segmento de renda fixa.

*Posição de 31.12.2025

Números do plano em 2025



Patrimônio
R\$ 28.159 mil



Contribuições recebidas
R\$ 115 mil



Benefícios pagos
R\$ 892 mil

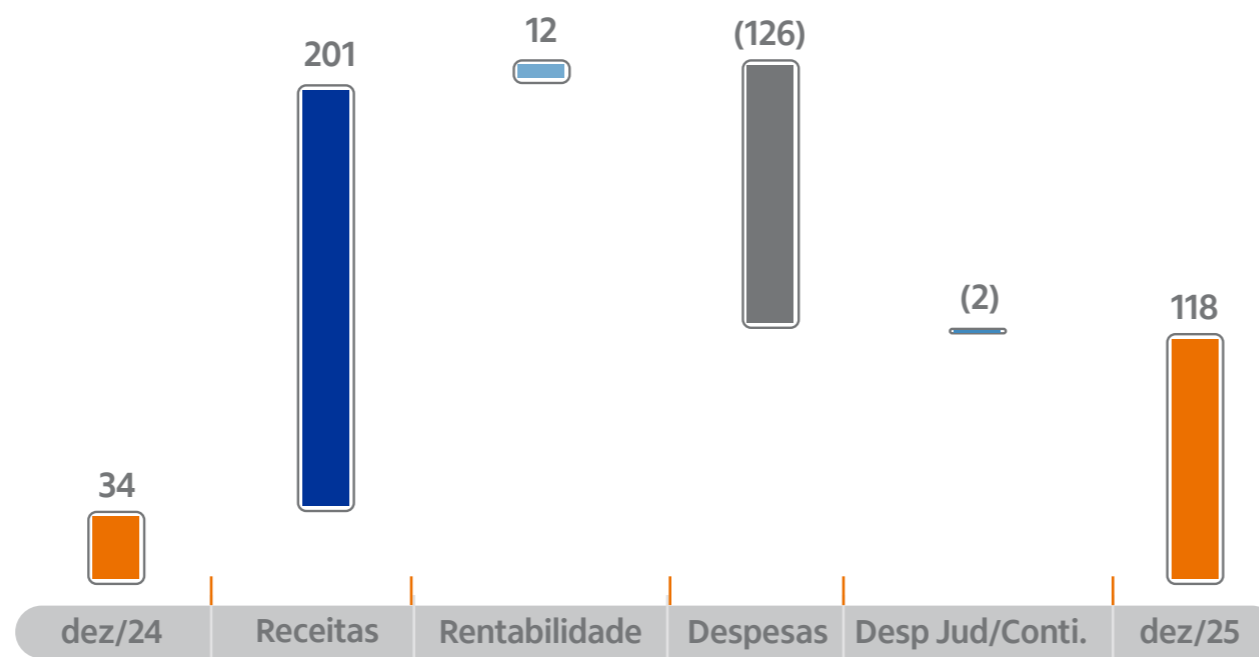




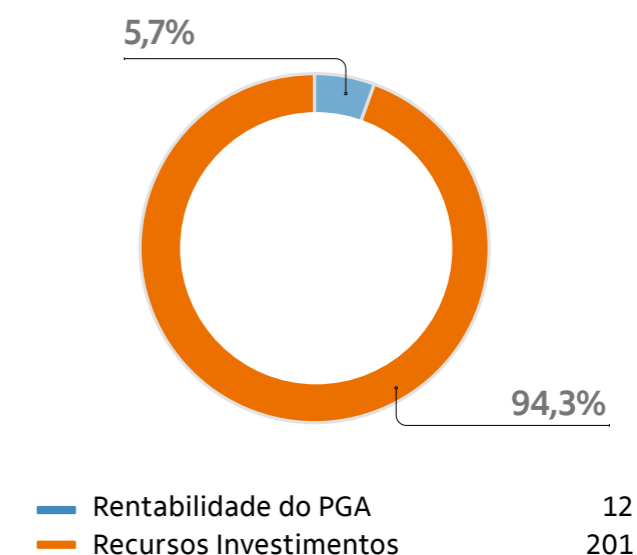
Fundos do plano de gestão administrativa e fontes de custeio do plano

Os planos de benefícios preveem em seu Regulamento a destinação de recursos ao Plano de Gestão Administrativa da Fundação, anualmente, para cobertura dos gastos administrativos. Abaixo, apresentamos a movimentação do Fundo Administrativo ao longo de 2025 e suas respectivas fontes de custeio:

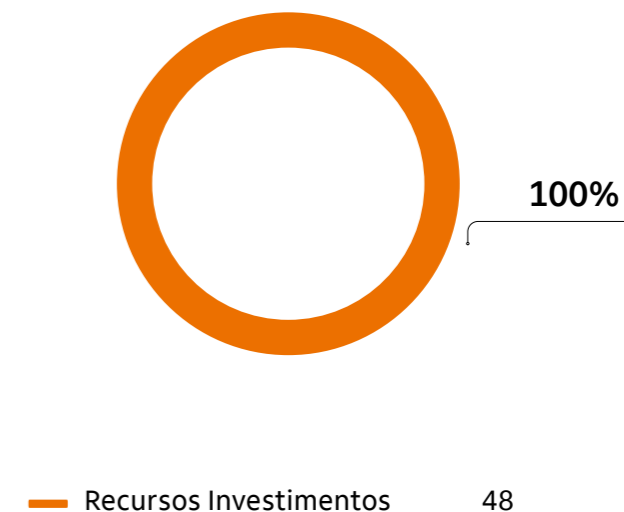
Evolutivo do fundo do plano de gestão administrativa
R\$ mil



Custeio plano de gestão administrativa



Custeio despesas investimentos





Situação patrimonial e resultado



Ativo
R\$ **28.181** mil
+ 11% em relação a 2024



Provisões Matemáticas
R\$ **26.759** mil
+ 8% em relação a 2024



Equilíbrio Técnico
R\$ **841** mil
+ 785% em relação a 2024

Demonstramos a seguir o Balanço Patrimonial e o Resultado auditado pela Ernst & Young Auditores Independentes S/S, do exercício de 2025, comparado com 2024:

Balanço Patrimonial (em R\$ mil)	2025	2024
Ativo	28.181	25.321
Recursos Garantidores	28.063	25.287
Outros Ativos	118	34
Passivo	28.181	25.321
Obrigações Operacionais	22	16
Patrimônio Social	28.159	25.305
Provisões Matemáticas	26.759	24.746
Equilíbrio Técnico	841	95
Fundos	559	464

Em 2025, o Ativo apresentou crescimento de 11% em decorrência principalmente dos Recursos Garantidores que superaram a meta atuarial.

O resultado dos investimentos em 2025 refletiu a valorização dos títulos públicos indexados à inflação, favorecida pela queda das taxas de juros futuras, além do bom desempenho dos fundos multimercados, em linha com a recuperação do mercado acionário.

A movimentação das Provisões Matemáticas decorreu, principalmente, da reavaliação atuarial anual, considerando o fluxo previdencial e efeitos da avaliação atuarial do período.

Diante dos eventos relatados acima, observou-se um resultado superavitário no período de R\$ 746 mil.

Resultado (em R\$ mil)	2025	2024
1. Receitas	3.710	1.375
Contribuições	163	150
Resultado dos Investimentos	3.547	1.225
2. Despesas	(940)	(851)
Benefícios	(892)	(805)
Utilização do Fundo para Cobertura de Contribuições da Patrocinadora	(48)	(44)
Outras Deduções	-	(2)
3. Resultado Operacional (1 + 2)	2.770	524
4. Provisões Matemáticas	(2.013)	(1.049)
5. Fundos	(11)	22
6. Resultado do Exercício (3 + 4 + 5)	746	(503)

SAIBA MAIS

Para mais informações, acesse as Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas no [site da Fundação](#)

